

ABC Company
Sample 401(k)
Retirement Savings
Plan



● PLANEACIÓN DE JUBILACIÓN QUE LO LLEVA DEL PUNTO "A" AL PUNTO "B" Y MÁS ALLÁ

ABC Company
Sample 401(k)
Retirement Savings
Plan

En este momento, usted tiene la oportunidad de tener un impacto verdadero en el futuro de su jubilación. ¿Cómo? Al inscribirse en el plan ABC Company 401k Plan.

El Plan que ofrecemos es una prestación de gran utilidad para ayudarle a ahorrar para el futuro. El ahorrar ahora lo puede ayudar a tener los ingresos que necesitará cuando se jubile. El plan ABC Company 401k Plan tiene una característica de inscripción automática que hace que el participar en el Plan sea sencillo una vez que usted adquiere el derecho. Mediante una conveniente deducción por nómina, cada período de pago un porcentaje de su sueldo será automáticamente contribuido a su cuenta del Plan. Usted podrá cambiar o suspender sus contribuciones, si así lo desea. Es importante recordar que usted será inscrito automáticamente en el Plan, a menos que especifique no participar. ABC 1234 Plan también efectúa contribuciones a su cuenta. Las contribuciones son luego distribuidas entre las opciones de inversión del Plan que usted seleccione.

Asimismo, también existen importantes ventajas fiscales. Por ejemplo, sus contribuciones que reúnen los requisitos, las contribuciones del empleador y todos los rendimientos en su cuenta no están sujetos al actual impuesto federal sobre la renta (o, en donde sea aplicable, a los impuestos estatales o locales) hasta que usted los retire del Plan. Este beneficio de los impuestos diferidos le proporciona a sus ahorros de jubilación la posibilidad de crecer bajo los términos más favorables posibles.

Al combinar la comodidad con estos beneficios fiscales especiales, su plan de ahorros de jubilación le ofrece una de las mejores maneras para proporcionar fondos para su futuro.

Nos complace el poder ofrecerle esta útil prestación y esperamos que la use para hacer que sus sueños de jubilación sean una realidad. ¡Empiece hoy mismo y tome los primeros pasos hacia un futuro financiero más próspero!

TRAZANDO SU CURSO PARA UN **FUTURO EXITOSO**

Si usted es como la mayoría de las personas, querrá que sus años de jubilación sean años sin preocupaciones, especialmente sin preocupaciones financieras. Pero la recompensa para un futuro exitoso requiere de una planeación cuidadosa. Usted querrá empezar a definir sus metas de jubilación y establecer el camino que le permitirá alcanzarlas.

Tener suficiente dinero para su jubilación significa aprender todo lo que pueda acerca de estrategias de planeación e inversión. Hemos diseñado este material para ayudarlo a entender mejor los aspectos, en ocasiones poco claros, de la inversión en un plan de jubilación. Encontrará las ventajas de empezar su planeación lo antes posible, el papel del plan de jubilación de su empleador en ayudarlo a lograr sus metas de jubilación, así como los conceptos básicos de la inversión a través del plan de su empleador.

Depende de usted poner en práctica un plan para un futuro exitoso. Nadie lo puede hacer por usted. Tenga a la vista sus metas de jubilación mientras lee esta sección.

Al leer este material, usted aprenderá la importancia de:

Planear anticipadamente para su jubilación

Lograr sus metas de inversión al empezar a invertir para su jubilación lo antes posible.

Ahorrar para un futuro exitoso

Es fácil invertir a través del plan de su empleador.

Convertirse en un inversionista inteligente

Aprender algunos de los conceptos básicos que pueden ayudarlo a invertir sus contribuciones en opciones que sean las mejores para usted.



**ME GUSTA ESTABLECER METAS Y
DARLES SEGUIMIENTO.**

LA RUTA A LA **JUBILACIÓN**

¿Cuánto ingreso piensa que necesitará durante su jubilación? Muchas personas piensan que necesitarán mucho menos que antes de la jubilación porque sus casas no estarán hipotecadas, sus hijos ya habrán crecido o ya no tendrán los gastos relacionados con el trabajo, tales como gastos de transporte, de ropa, así como las comidas diarias.

La realidad, según los consultores financieros, es que probablemente necesitará alrededor del 70% al 90% de su ingreso previo a la jubilación para después de que se jubile. ¿Ha pensado de dónde provendrá ese ingreso?

Tal vez no ha puesto mucha atención en la planeación para la jubilación porque piensa que aún le quedan bastantes años de trabajo — y por lo tanto bastante tiempo para empezar a invertir. O tal vez dependerá de su Seguro Social o de sus ahorros personales para proporcionarle los ingresos para su jubilación.

Si esto es el grado de su plan financiero, tal vez sea el momento oportuno de poner a un lado sus viejas suposiciones y examinar qué pasos necesitará para empezar a invertir para su futura seguridad financiera.



ESTOY **LISTO** PARA
SEGUIR **ADELANTE.**

Esta es una hoja de trabajo que puede utilizar para calcular cuánto ingreso necesitará en el futuro y cuánto debería ahorrar para lograr ese ingreso.

- | | Ejemplo |
|--|----------------------------|
| ① Su ingreso anual actual | \$35,000 |
| ② El ingreso anual estimado que necesitará cuando se jubile (Ejemplo: 80% de \$35,000) .. | \$28,000 |
| ③ Un estimado de su beneficio del Seguro Social en el futuro. Inserte el beneficio estimado de Su estado de cuenta de la Seguridad Social , que puede recibir por correo o al que puede acceder en forma segura desde el sitio web de la Administración del Seguro Social: www.ssa.gov . Si no dispone de su beneficio estimado, multiplique la línea 1 por 0.25 para obtener un cálculo conservador*..... | \$8,750 |
| ④ El ingreso anual estimado que necesitará reemplazar mediante los ahorros jubilatorios y sus activos personales. Reste la línea 3 de la línea 2 | \$19,250 |
| ⑤ Ahora ajuste su ingreso de reemplazo actual por la inflación multiplicando la línea 4 por el factor inflacionario de la Tabla A . La cifra del factor inflacionario está debajo de la cantidad de años que le faltan para jubilarse. Para este ejemplo, suponemos que le faltan 30 años. Por lo tanto, multiplicamos \$19,250 por 2.43 | \$46,778 |
| ⑥ ¿Cuánto necesitaría tener al jubilarse para recibir el ingreso anual de la línea 5? Multiplique la línea 5 por un factor de pago de la Tabla B . (El ejemplo supone 3% de inflación, 6% de retorno de las inversiones y que necesitará 15 años de ingreso jubilatorio, de modo que el factor de pago sería 11.94). | \$558,529 |
| ⑦ Valor de sus activos actuales (ahorros, inversiones, etc.) ajustados por crecimiento. (Ejemplo: \$45,000 multiplicados por un factor de inversión de 5.74) | \$258,300 |
| ⑧ Reste la línea 7 de la línea 6 para saber cuánto necesitaría ahorrar | \$300,229 |
| ⑨ ¿Cuánto debería apartar cada año para intentar alcanzar la meta jubilatoria de la línea 8? Divida la línea 8 por el factor de valor actual de la Tabla A . (Ejemplo: \$300,229 divididos por 79.06) | \$3,797 |
| ⑩ El monto que necesita invertir cada mes para la jubilación. Divida la línea 9 por la 12 | \$316 de inversión mensual |

Usted	
\$ _____	
\$ _____	
– \$ _____	

= \$ _____	
× _____	(FACTOR INFLACIONARIO)

= \$ _____	
× _____	(FACTOR DE PAGO)

= \$ _____	
– \$ _____	

= \$ _____	
÷ _____	(FACTOR DE VALOR PRESENTE)

\$ _____	
÷ 12	

\$ _____	

Esta hoja de trabajo no toma en cuenta ningún aporte que su empleador puede hacer al plan. La proyección se basa sobre su ingreso actual ajustado por la inflación y no tiene en cuenta posibles aumentos futuros de su salario.

* Los beneficios tienen un tope anual.

TABLA A

CANTIDAD DE AÑOS HASTA JUBILARSE	5	10	15	20	25	30	35	40
Factor inflacionario (3% de inflación):	1.16	1.34	1.56	1.81	2.09	2.43	2.81	3.26
Factor de inversión (6% de retorno):	1.34	1.79	2.40	3.21	4.29	5.74	7.69	10.29
Factor de valor actual (6% de retorno):	5.64	13.18	23.28	36.78	54.86	79.06	111.43	154.75

No se pueden predecir los retornos sobre inversiones futuras y sus retornos reales y el valor principal diferirán.

TABLA B

CANTIDAD DE AÑOS YA JUBILADO	10	15	20	25
Factor de pago (3% de inflación):	8.53	11.94	14.88	17.41

Supone una inflación del 3% y un retorno anual sobre las inversiones del 6%. La inflación real y los retornos sobre sus inversiones diferirán.

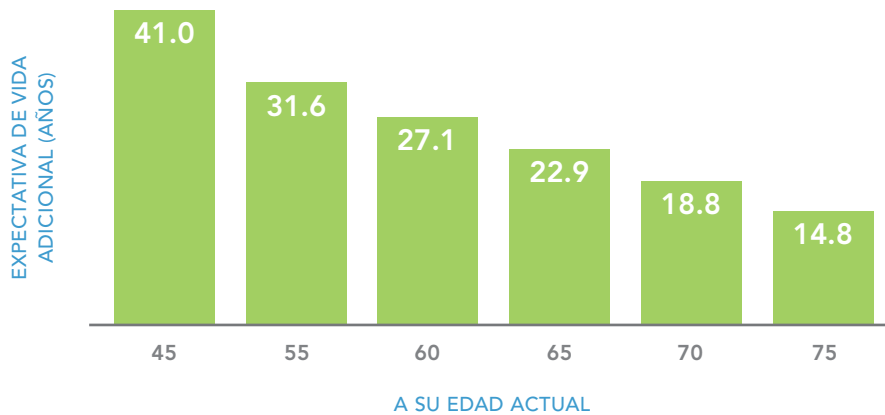
Su jubilación podrá durar más que sus recursos

Con el enfoque de hoy en día en la salud y en el acondicionamiento físico, las personas viven vidas más sanas y más largas. Una vida más larga significa que usted podría pasar 15, 20 o 25 años — o más — como jubilado. De hecho, su jubilación puede durar tanto como sus años de trabajo. Por lo menos debe planear tener ingresos jubilatorios que lo mantendrán durante 15 años — y probablemente por mucho más tiempo.

Planear para superar la inflación

Con el paso del tiempo, el aumento en el costo de los bienes y servicios puede erosionar en forma significativa el poder de compra de sus recursos de jubilación. Necesita obtener un rendimiento de sus inversiones que hará crecer su dinero más rápidamente que la tasa de inflación. El ejemplo en la siguiente página le muestra cómo hasta unos aumentos relativamente bajos en el costo de vida pueden disminuir el valor de sus ahorros a través de los años.

¿CUÁNTO TIEMPO PUEDE ESPERAR VIVIR COMO JUBILADO?



Esta tabla se basa en promedios calculados por el Servicio de Rentas Internas (IRS).
Fuente: Tabla de expectativa de vida emitida por el Servicio de Rentas Internas de una persona soltera (IRS)



LOS EFECTOS DE LA INFLACIÓN EN SUS AHORROS CON EL PASO DEL TIEMPO



¿Y en dónde encaja el Seguro Social en todo esto?

Los beneficios del Seguro Social podrán ser la fuente de una parte de sus ingresos jubilatorios, pero lo más probable es que necesitará más que el Seguro Social para vivir. Y, en el futuro, los cambios en

el sistema del Seguro Social podrán reducir los beneficios, especialmente si tiene varios años antes de poder jubilarse. Usted querrá planear para su jubilación sin tener que depender demasiado de los beneficios del Seguro Social.



ESTOY LISTO PARA
EL RETO.

MANTÉNGASE POR BUEN CAMINO CON

EL PLAN DE SU EMPLEADOR

Encontrar dinero en efectivo extra para apartar para la jubilación puede ser difícil. Ahí es donde puede ayudar el plan de ahorros para la jubilación de su empleador.

atrapado en estas opciones automáticas. Puede elegir su propia tasa de aportes y seleccionar sus propias inversiones, si así lo desea.

Las deducciones de la nómina facilitan el ahorro para la jubilación

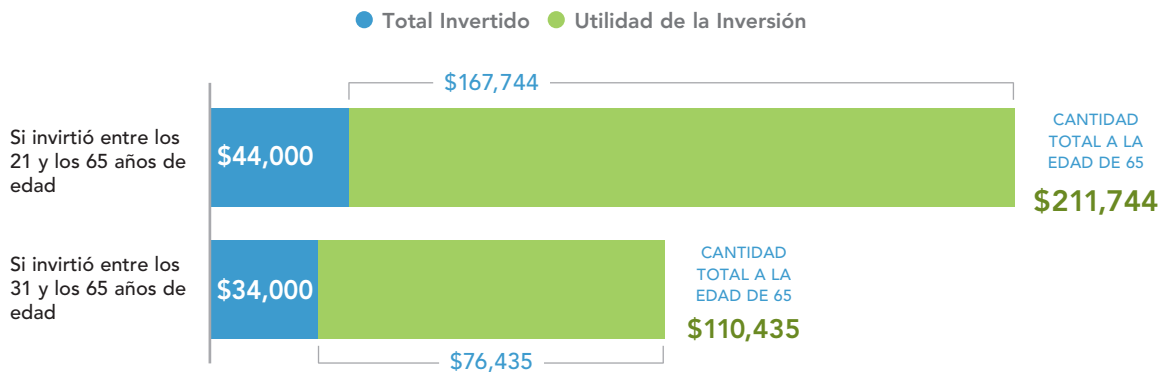
Con las deducciones de la nómina ahorra una parte de su salario de cada pago. Usted decide cuánto quiere aportar y cómo quiere que se inviertan sus aportes entre las opciones que ofrece su plan. Sus aportes al plan se deducen automáticamente de su pago de la nómina antes de que lo reciba. No hay posibilidad de que gaste el dinero en lugar de invertirlo para su jubilación.

Algunos planes "inscriben en forma automática" a los empleados. Los aportes corresponden a un porcentaje específico del salario y se colocan en una "inversión predeterminada". Pero usted no está

Puede ser beneficioso comenzar temprano

El tiempo puede ser su aliado más importante cuando ahorra para la jubilación. Cuanto más tiempo tiene para invertir, mayores son los beneficios potenciales de las ganancias compuestas. Y es menos doloroso ahorrar en forma gradual a lo largo de varios años que intentar recuperar el tiempo más adelante ahorrando montos mayores en un período menor. Incluso si ahorra solo una pequeña cantidad al principio de su carrera profesional, puede salir beneficiado debido al tiempo que tiene para invertir su dinero.

LA VENTAJA DE INVERTIR LO ANTES POSIBLE



Supone un depósito único de \$1,000 al principio del año; un rendimiento anual del 6%. Esta gráfica es hipotética y sólo para propósitos ilustrativos. No es indicativa de ninguna inversión en particular.

EL PLAN FACILITA MI PARTICIPACIÓN.

COMPARE SUS OPCIONES DE APORTES

	APORTE TRADICIONAL ANTES DE IMPUESTOS	APORTE ROTH (igual al monto antes de impuestos)	APORTE ROTH (reducido por impuestos pagados)
SALARIO GRAVABLE	\$24,000 (después del aporte)	\$25,000	\$25,000
MENOS IMPUESTO SOBRE LA RENTA	\$2,880	\$3,000	\$3,000
MENOS EL APORTE ROTH		\$1,000	\$880
PAGA QUE SE GASTA	\$21,120	\$21,000	\$21,120

Supone un aporte anual de \$1,000 y una retención impositiva del 12%. Su tasa fiscal puede ser diferente.

* Los montos recibidos de una cuenta con impuestos diferidos se gravan cuando se distribuyen.

Usted se beneficia con ventajas impositivas

Su plan le ofrece dos maneras de obtener beneficios impositivos de sus aportes al plan: *aportes tradicionales antes de impuestos y aportes Roth.*

Los aportes tradicionales antes de impuestos se pagan al plan antes de la deducción de los impuestos federales (y, en la mayoría de los casos, estatales) de su pago de la nómina. Sus beneficios impositivos comienzan de inmediato. El dinero que aporta reduce su ingreso gravable — ¡y sus impuestos sobre la renta! Si bien los impuestos vencerán cuando retire el dinero, es posible que ya esté jubilado en ese momento y que su clasificación tributaria sea menor.

Los aportes Roth se tratan de manera diferente. Usted paga los impuestos federales y, si corresponde, estatales

actuales sobre sus aportes. No se volverán a descontar impuestos sobre sus aportes Roth cuando retire el dinero. Después que su dinero ha estado en el plan por al menos cinco años fiscales a partir del momento de su primer aporte Roth, cuando cumpla 59½ años los retiros de su cuenta Roth (aportes y ganancias del plan) suelen ser libres de impuestos.

La decisión es suya. El tipo de aporte que sea mejor para usted depende de sus necesidades y metas personales. Su edad actual, la edad a la que espera jubilarse, su clasificación tributaria actual, la clasificación tributaria que espera recibir al jubilarse y el monto de sus aportes son todos factores importantes. Antes de tomar una decisión, hable con un asesor fiscal que puede ayudarle a analizar su situación específica y a determinar qué enfoque (antes de impuestos o Roth) es mejor para usted.

La capitalización con impuestos diferidos puede acelerar el crecimiento de su cuenta

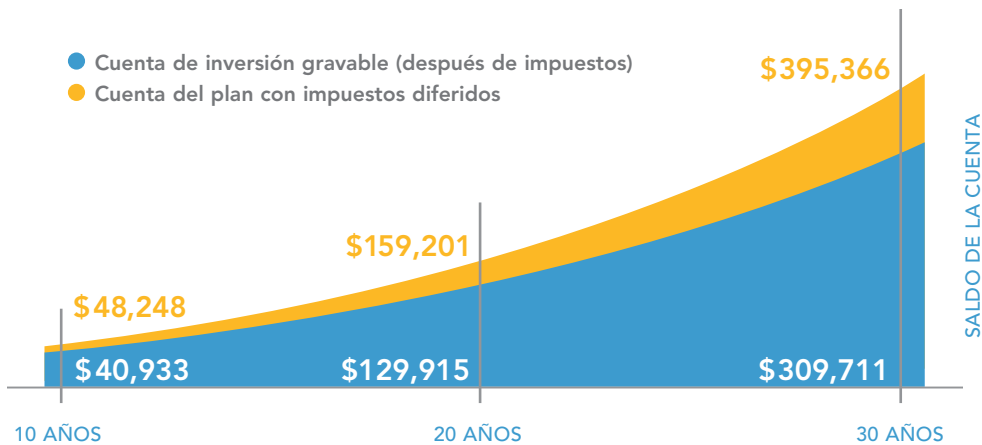
Con un plan de ahorro para la jubilación todo el dinero de su cuenta — los aportes y las ganancias sobre las inversiones — puede crecer y ganar ingresos adicionales sin que los impuestos anuales lo reduzcan. Por ejemplo, si invierte \$1,000 y obtiene un retorno anual del 6%, tendrá \$1,060 en la cuenta al finalizar el primer año. Al año siguiente, sus \$1,060 obtendrán un 6%, con lo que tendrá \$1,123.60 al final del segundo año, etc.

El saldo de su cuenta tiene el potencial de crecer más rápido que en una cuenta gravable — como una cuenta de ahorro — donde los intereses se gravan como ingresos en forma anual.

Los aportes de su empleador pueden beneficiarlo

Si su empleador hace aportes a su cuenta del plan de jubilación, usted recibe un plus: dinero gratis. Pero incluso si este no fuera el caso, su plan le sigue ofreciendo la oportunidad de ahorrar para la jubilación con ventajas impositivas.

EL PODER DE LA CAPITALIZACIÓN CON IMPUESTOS DIFERIDOS



Compara \$250 por mes (aumentados por la inflación en el tiempo) aportados a una cuenta de plan de ahorro para la jubilación con impuestos diferidos con el mismo monto aportado a una inversión gravable. Supone un retorno anual del 6%, aumentos salariales anuales del 4% y una tasa del impuesto federal del 12%. La tasa de retorno utilizada es hipotética, no está garantizada y su finalidad es solo ilustrativa. No representa el retorno de ninguna inversión en particular. Las tasas de retorno reales variarán con el tiempo.

Los impuestos sobre los aportes y las ganancias se retiran todos los meses de la cuenta gravable, por lo que se reduce la tasa de retorno sobre dichas inversiones. Su tasa impositiva puede ser superior o inferior a la de 12% utilizada en el ejemplo. Los inversores en cuentas gravables pueden utilizar las pérdidas de capital para reducir las ganancias de capital gravable y pueden beneficiarse de tasas impositivas menores sobre la ganancia del capital neto y los dividendos calificados.

Supone que no se realizarán retiros de la cuenta con impuestos diferidos. Los montos recibidos de la cuenta con impuestos diferidos se gravarán con las tasas ordinarias sobre la renta cuando se distribuyan y es posible que se aplique una multa adicional del 10% del impuesto federal (y, posiblemente, una multa del impuesto estatal) a las distribuciones recibidas antes de los 59½ años de edad.

Este cuadro es hipotético y su finalidad es solo ilustrativa. Un inversionista debería analizar su horizonte inversor actual y previsto y su clasificación tributaria cuando toma una decisión sobre inversión, ya que es posible que la ilustración no refleje estos factores. Como es posible que el diferimiento impositivo no sea beneficioso para todos contribuyentes, le recomendamos que consulte a un profesional impositivo sobre su situación específica.

USTED ESTÁ A CARGO DE SUS

INVERSIONES DEL PLAN

Como inversionista de un plan de jubilación, usted debe diseñar su cartera de inversión de manera que le permita perseguir sus metas financieras para la jubilación. Aunque su empleador le ayuda al ofrecerle un plan de jubilación con ventajas fiscales, usted es responsable de mantener por buen rumbo su cartera de inversión. (Aun si su dinero fue colocado en una inversión predeterminada, usted todavía deberá determinar si dicha inversión es la mejor para usted). Para tener éxito, necesita aprender todo lo que pueda acerca de los elementos básicos para invertir para su futuro.

Categorías de inversión — ¿Qué hay en el horizonte?

Antes de poder diseñar una estrategia de inversión que toma en cuenta sus metas y su tolerancia al riesgo, será conveniente que aprenda lo más que pueda acerca de las diferentes categorías de activos que están disponibles y de los riesgos y recompensas potenciales asociadas con cada una de ellas.

Acciones

La categoría de activos de acciones incluye acciones y fondos o carteras de acciones. Una acción representa una participación accionaria en la compañía que emitió dicha acción. De todas las principales categorías de activos, las acciones representan más riesgo para su capital pero ofrecen mayor potencial de rendimientos más altos a largo plazo.

El valor de una acción aumenta y disminuye con el éxito de la compañía, las condiciones generales del mercado accionario y la economía y si es una acción atractiva para los inversionistas. A esto se le llama riesgo de mercado o riesgo de volatilidad. Aunque la volatilidad es un riesgo formidable a corto plazo, va siendo menos importante con el paso del tiempo.

Acciones de compañías grandes. Estas acciones son emitidas por compañías que generalmente tienen una línea diversificada de productos y una sólida base financiera. Puesto que son acciones de compañías grandes con historiales bien establecidos



ME GUSTA ESTAR
EN CONTROL
DE MI **VIDA.**



EL FUTURO ES IMPORTANTE PARA MÍ.

de utilidades, podrán tener resultados más confiables que las acciones de compañías pequeñas.

Acciones de compañías pequeñas.

Las acciones de compañías pequeñas son emitidas por compañías con menos diversidad en sus productos y una base financiera menos segura que las compañías con acciones de alta capitalización. Sin embargo, la posibilidad de que la compañía pueda tener un crecimiento rápido hace que sus acciones sean atractivas para muchos inversionistas quienes están dispuestos a hacer caso omiso del gran riesgo involucrado.

Acciones de valor. Los gerentes financieros consideran que las acciones de valor están subvaluadas en el mercado, con base en el valor en libros, potencial de obtener utilidades, flujo de efectivo y otros factores de la compañía emisora.

Acciones de crecimiento. Las acciones que muestran o tienen la posibilidad de obtener utilidades y rápido crecimiento del capital, son consideradas acciones de crecimiento. Típicamente representan más riesgo que las demás acciones.

Acciones internacionales. Éstas son acciones emitidas por compañías extranjeras, aunque

también algunas carteras de acciones internacionales podrán incluir acciones de los Estados Unidos. Puesto que podrán verse afectadas por las fluctuaciones en el tipo de cambio de las monedas extranjeras (riesgo de la moneda), disturbios económicos y políticos, así como por otros factores que tal vez no afecten las acciones de los Estados Unidos, las acciones internacionales generalmente se consideran más riesgosas que las acciones domésticas.

Bonos

La siguiente categoría de activos son los bonos. Los bonos generalmente le pagan al inversionista una tasa fija de interés durante un período específico de tiempo. Al invertir en bonos, usted esencialmente está prestando dinero a la compañía emisora del bono — con frecuencia el gobierno o una compañía grande — durante un número específico de años. A la fecha de vencimiento del bono, el capital que invirtió generalmente le es devuelto.

Si la compañía emisora deja de pagar, usted puede perder su inversión (riesgo de incumplimiento). Esto a veces es el caso con las compañías emisoras de bonos que son financieramente débiles, pero pagan tasas de interés más altas para compensarles a los inversionistas por ese

riesgo adicional. Los bonos emitidos por el gobierno de los EE.UU. o una compañía importante generalmente tienen un bajo riesgo de incumplimiento.

Los valores de los bonos son afectados por los cambios en las tasas de interés. Al subir las tasas de interés, los precios de los bonos existentes generalmente bajan, reduciendo el valor de los bonos. Al bajar las tasas de interés, el precio y el valor de los bonos generalmente suben. Típicamente, entre más tiempo tiene el bono hasta su vencimiento, más alto es el riesgo en la tasa de interés.

Muchos planes de jubilación ofrecen inversiones en carteras de bonos que contienen una mezcla de bonos individuales. Los bonos y otras inversiones de renta fija pueden ser usados para ayudar a equilibrar el riesgo de cualquier inversión en acciones que usted pudiera tener.

Inversiones en dinero en efectivo/valor estable

La tercera categoría de activos incluye el dinero en efectivo e inversiones de valor estable. El tipo más común de inversión en esta categoría de activos es una cartera de mercado de dinero, la cual invierte en pagarés del gobierno a muy corto plazo y de compañías altamente calificadas. Aunque estos instrumentos generalmente son considerados inversiones conservadoras, ofrecen un rendimiento potencial relativamente bajo.

Las inversiones de valor estable incluyen Contratos de inversiones garantizadas (GIC, por sus siglas en inglés) ofrecidos por compañías, compañías aseguradoras, bancos y otras instituciones de préstamo. Esta categoría ofrece bajos riesgos y rendimientos que históricamente han estado al mismo nivel o ligeramente por arriba de la inflación.

Inversiones combinadas

Su plan también podrá permitirle invertir en inversiones especializadas tales como:

Carteras equilibradas. Compuestas de inversiones en acciones, bonos y mercado de dinero, las carteras equilibradas buscan ingreso y crecimiento. Las carteras son administradas activamente por profesionales en inversiones, quienes seleccionan las proporciones de la inversión y las ajustan con el paso del tiempo.

Carteras de estilo de vida. Con frecuencia llamadas carteras ciclo de vida, etapa de vida o fecha establecida como meta, estos vehículos de inversión cuentan con gerentes quienes toman decisiones sobre la distribución de activos y reequilibran la cartera cuando sea necesario, para mantener los fondos invertidos dentro de los lineamientos de distribución de la cartera. Las carteras en esta categoría típicamente incluyen una mezcla de acciones, bonos y dinero en efectivo y toman en consideración el número de años que le faltan hasta su jubilación y la capacidad general de la gente en su grupo de edad de aceptar el riesgo.

Carteras índice de acciones o de bonos

Una cartera índice trata de igualar el desempeño de una acción en particular o índice de mercado de bonos al mantener todos o una muestra de los valores que forman parte del índice. A diferencia de los gerentes de carteras administradas activamente, los gerentes de carteras índice no compran o venden valores para tratar de sobrepasar los niveles de expectativas del índice, reducir el riesgo de inversión o lograr otros objetivos.

Viviendo con el riesgo de inversión

Conocer y aprender a manejar el riesgo es importante para su éxito como inversionista. Típicamente, las inversiones que presentan el mayor riesgo también ofrecen el rendimiento potencial más alto. Si coloca su dinero solo en inversiones de bajo riesgo, tal vez no obtendrá los suficientes rendimientos para alcanzar su meta de ahorros de jubilación. Necesita saber los riesgos asociados con cada categoría de inversión, el potencial de utilidades de cada tipo, su propia tolerancia al riesgo, así como las estrategias de inversión que lo pueden ayudar a tomar en cuenta todas estas variables.

Calcule su riesgo

El grado de riesgo que usted está dispuesto a tomar con sus inversiones se conoce como su tolerancia al riesgo. Los inversionistas con plazos de tiempo de inversión más largos generalmente pueden tolerar más riesgo que los inversionistas quienes tienen plazos de tiempo más cortos

— por decir algo, unos cuantos meses o años — hasta que necesitan el dinero.

A corto plazo, la volatilidad del mercado es un factor de riesgo serio, puesto que el valor de sus inversiones podrá estar bajo cuando retire sus fondos. Pero, para los inversionistas a largo plazo, el riesgo de tener que vender cuando el mercado está bajo se reduce. Por lo tanto, entre más tiempo tenga para invertir, probablemente podrá tolerar más riesgo.

Sin embargo, el tiempo es solo una consideración cuando usted evalúe su tolerancia al riesgo. Su propio “nivel de tranquilidad” también es importante. Si sus inversiones están en categorías de activos que tienden a fluctuar ampliamente, usted debe estar dispuesto a aceptar que el valor de sus inversiones podrá disminuir en forma significativa de vez en cuando. Por otro lado, si ha invertido de manera muy conservadora, debe considerar la posibilidad de que sus rendimientos no se mantendrán a la par con la inflación en los años venideros.



Fuente: DST Retirement Solutions, LLC, an SS&C company

¿QUÉ TIPO DE INVERSIONISTA ES USTED?

La información que sigue puede ayudarle a determinar si es un inversionista conservador, moderado o agresivo y qué inversiones ofrecidas por su plan de jubilación se pueden adaptar a sus necesidades. Use esta información junto con todos los consejos sobre planeación de inversiones que tenga a su disposición al desarrollar una estrategia.

El inversionista conservador busca proteger su capital (el monto invertido) y evitar pérdidas importantes.

El inversionista moderado busca obtener ingresos y algo de crecimiento de su cartera.

El inversionista agresivo busca maximizar el potencial de crecimiento de su cartera.

Para determinar su perfil de riesgo, puede resultarle útil evaluar lo siguiente:

1. **Su disposición para asumir riesgos:** ¿Cuál es su actitud hacia el riesgo? Es decir, ¿cuán cómodo se siente con la posibilidad de que su inversión pueda perder valor? ¿Estaría dispuesto a mantener la inversión durante una caída del mercado o vendería las inversiones que presentan pérdidas?
2. **Su capacidad para asumir riesgos:** ¿Hasta qué punto puede asumir riesgos con sus inversiones dada su situación financiera? ¿Podría seguir cumpliendo con sus metas para la jubilación si su cartera de inversiones cayera? Si es así, ¿cuánta caída puede tolerar? Al responder estos factores, tenga en cuenta varios factores, que incluyen: su ingreso actual y el que espera recibir en el futuro y todos los demás ahorros y activos que pueda tener y cuándo espera comenzar a utilizar sus ahorros para la jubilación. Cuanto menos pueda darse el lujo de perder y cuanto antes necesitará sus ahorros, menor es el riesgo que podrá asumir con sus inversiones. A la inversa, si tiene suficientes ingresos, activos y tiempo para recuperar pérdidas, mayor será el riesgo que podrá asumir.



SIEMPRE BUSCO
OPORTUNIDADES.

Diversifique sus inversiones

Su plan puede ofrecerle una variedad de opciones de inversión entre las cuales elegir. Distribuir su dinero entre diferentes inversiones — denominado “diversificación” — le permite moderar su riesgo porque no tiene todos los huevos en una sola canasta. Colocar su dinero junto con el de sus compañeros de trabajo en los

fondos o carteras que ofrece su plan de retiro le permite lograr una diversificación “automática”, ya que cada fondo o cartera suele invertir en muchos valores diferentes.

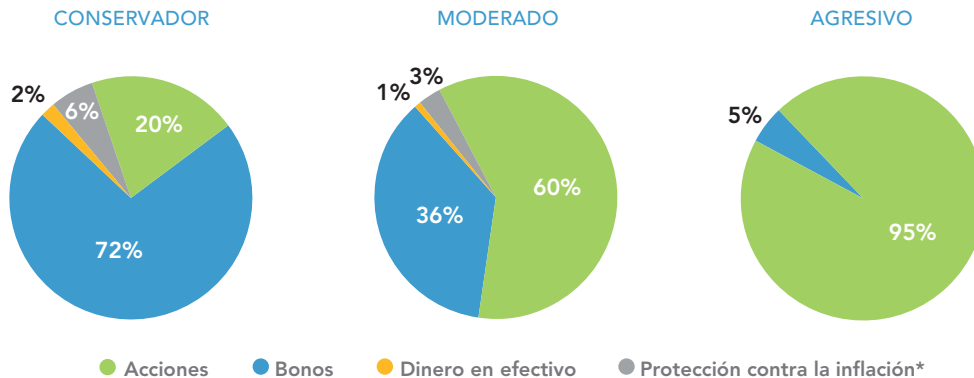
Puede lograr una diversificación aún mayor si distribuye su dinero entre los diferentes tipos de inversiones que ofrece su plan. Pero recuerde que la diversificación no garantiza un beneficio ni asegura contra pérdidas.

Seleccione una distribución correcta de activos

También necesita decidir qué cantidad de sus ahorros de jubilación desea colocar en cada una de las categorías de inversión: acciones, bonos e inversiones en dinero en efectivo/de valor estable. A este paso se le denomina "distribución de activos." La cantidad que usted distribuya de su cuenta

a cada tipo de inversión dependerá en gran medida de su situación personal: cuánto tiempo falta para jubilarse, la cantidad de riesgo que está dispuesto a tomar, otras fuentes de ingresos o jubilatorios que está anticipando, qué otros activos e inversiones tiene, así como cualquier necesidad que usted o sus dependientes podrán tener.

ALGUNAS MEZCLAS TÍPICAS DE DISTRIBUCIÓN DE ACTIVOS



* No todos los planes ofrecen valores del tesoro protegidos contra la inflación (Treasury Inflation-Protected Securities, TIPS) u otros tipos de protección contra la inflación como protección de inversión.

Estas distribuciones hipotéticas de activos muestran la amplia ponderación de clases de activos representada en la familia Morningstar de índices de Distribución de riesgos proyectados (Target Risk Allocation). Se las presenta solo a modo ilustrativo para ayudar a evaluar posibles estrategias de inversión y no deben considerarse recomendaciones de ningún tipo de inversión. Los participantes del plan, los propietarios de cuentas IRA y los beneficiarios deberían tener en cuenta sus activos no incluidos en el plan, otras inversiones y las necesidades de ingresos al analizar cualquier distribución de activos o aplicar cualquier modelo en particular a su situación. Las circunstancias individuales varían. Puede haber otras soluciones que satisfagan sus necesidades.

Los índices Morningstar utilizan distintas combinaciones de 18 tipos diferentes de activos y estilos de inversión para crear carteras únicas, cada una con su propio nivel de riesgo y potencial de retorno equiparable. Para obtener información más detallada sobre el rendimiento y la composición de los índices de distribución de riesgos proyectados (Target Risk Allocation) de Morningstar, así como sobre las metodologías utilizadas para la construcción y el mantenimiento de dichos índices ingrese en <http://indexes.morningstar.com>.

La distribución de activos no puede garantizar un beneficio ni proteger contra pérdidas. No es posible invertir directamente en un índice. El rendimiento de los índices no refleja los efectos de los costos de inversión ni los impuestos. Los resultados reales serán distintos de los indicadores de rendimiento y es probable que hayan sido más bajos. El rendimiento en el pasado no garantiza resultados futuros.

Los índices de distribución de riesgos proyectados (Target Risk Allocation) de Morningstar son (c) 2020 de Morningstar. Todos los derechos reservados.

La presente información: (1) es propiedad de Morningstar y/o de sus proveedores de contenido; (2) no puede ser copiada ni distribuida y (3) no garantizamos que sea exacta, esté completa o sea oportuna. Ni Morningstar ni sus proveedores de contenido se responsabilizan por ningún daño o pérdida ocasionada por el uso de esta información.

Mantenga su cartera de acuerdo con sus metas de inversión

A través de los años, podrá encontrar que las cosas han cambiado desde que inicialmente seleccionó las inversiones en su plan de jubilación. Sus metas de jubilación, la situación de su familia, los mercados de inversión — cualquiera o todos estos factores pueden afectar la forma en que quiere invertir su dinero. Una revisión anual de su distribución de activos le indicará si su cartera aún está invertida en la manera que usted quiso o si es necesario hacer cambios a su cuenta del plan de jubilación.

Haga que su futuro sea una prioridad

Ahora que conoce algunos conceptos básicos de inversión, debe estar listo para poner a trabajar sus conocimientos para su propio beneficio. El diseño de una estrategia de inversión para su futuro debe ser una de sus primeras prioridades. La planeación para el futuro le puede ayudar a lograr sus metas financieras.

A person is seen from behind, sitting on a wooden lounge chair on a beach. They are holding an open book and reading. The background is a clear blue sky and ocean. The text is overlaid on the right side of the image.

PUEDO DEJAR DE **PREOCUPARME**
PORQUE SE QUE HE ESTABLECIDO **MI PLAN.**

¿Quién puede participar?

La participación está abierta a los empleados quienes hayan cumplido con el (los) siguiente(s) requisito(s):

Hayan cumplido 18 años de edad.

Hayan completado 1000 hora(s) de servicio, de acuerdo a lo definido por el Plan, dentro de un plazo de 12 mes(es) después del inicio del empleo del empleado.

El Plan *no* permite la participación de empleados quienes están:

Empleados cubiertos por un contrato colectivo de trabajo

Empleados altamente compensados

Empleados arrendados

Extranjeros no residentes quienes no tienen una fuente de ingreso ganado en los Estados Unidos

Podrá también ser necesario cumplir con otros requisitos, según lo descrito en el Resumen de la Descripción del Plan.

¿Cuándo empezaré a participar?

Los empleados con derecho se inscribirán en el Plan en la fecha de su contratación.

¿Cómo contribuyo al Plan?

Si usted es un empleado de nuevo ingreso, será inscrito automáticamente en el Plan en la fecha de ingreso al Plan. Esto significa que las contribuciones seleccionadas de sueldo con impuestos diferidos por la cantidad de 3% de su compensación automáticamente serán deducidas de su compensación, a menos que elija no participar en el Plan o cambie o suspenda sus contribuciones. Su Plan le permite efectuar contribuciones seleccionadas de sueldo con impuestos diferidos hasta de un 50% de su compensación. También es aplicable un límite en dólares anualmente ajustado por el Servicio Interno de Rentas (IRS). El límite en dólares es de \$19,500 para 2021.

Usted también puede designar sus contribuciones de sueldo con impuestos diferidos a una cuenta del Plan que acepte contribuciones Roth después de impuestos. En 2021, usted podrá contribuir hasta \$19,500, en total, a todas las cuentas (contribuciones Roth después de impuestos y aportaciones de sueldo con impuestos diferidos antes de impuestos). Las contribuciones Roth serán incluidas como ingreso gravable del empleado. Las utilidades en la contribución Roth se acumularán libres de impuestos, y los retiros de fondos podrán ser exentos del impuesto federal sobre la renta.

Usted podrá también efectuar contribuciones después de impuestos que varían entre 0% hasta 25% de su compensación.

Si usted tiene una cuenta existente un plan autorizado de jubilación (antes de impuestos), un plan 401(k) Roth, un plan autorizado de jubilación (después de impuestos) o un convenio 403(b) con impuestos diferidos con un empleador anterior o tiene una cuenta IRA gravable, usted podrá transferir o reinvertir dicha cuenta al Plan al convertirse en un participante en el Plan.

¿Puedo efectuar contribuciones de emparejamiento al Plan?

Si usted tiene 50 años de edad o más y efectúa la contribución de sueldo con impuestos diferidos máxima permitida a su Plan, usted tiene derecho a contribuir una cantidad adicional como "contribución de emparejamiento".

La contribución de emparejamiento tiene el propósito de ayudar a los empleados con derecho a reponerse de las pequeñas contribuciones efectuadas al principio de sus carreras profesionales. La máxima contribución de emparejamiento es de \$6,500 en 2021. Vea a su Administrador de Prestaciones para mayores detalles.

¿Puedo suspender o cambiar mis contribuciones?

Usted podrá suspender sus contribuciones en cualquier momento entregándole un aviso por escrito. Una vez que deje de efectuar contribuciones, usted podrá empezar nuevamente a partir de cualquier fecha de inscripción del Plan.

Usted podrá aumentar o reducir la cantidad de sus contribuciones a partir del inicio de cada período de nómina.

¿Cómo contribuye ABC 1234 Plan al Plan?

El Plan también establece que ABC 1234 Plan efectúe contribuciones.

ABC 1234 Plan efectuará contribuciones de igualación equivalentes al 50% de sus contribuciones seleccionadas de sueldo con impuestos diferidos, hasta de(l) 10% de la compensación. La contribución de igualación se efectuará únicamente en contribuciones de sueldo con impuestos diferidos antes de impuestos.

La igualación del empleador también es aplicable a cualquier contribución de emparejamiento que se le permita a usted efectuar al Plan, sujeta a los mismos términos y condiciones.

ABC 1234 Plan podrá también efectuar contribuciones de reparto de utilidades a su discreción, las cuales serán distribuidas entre todos los empleados con derecho, independientemente de que ellos hagan o no contribuciones. La contribución será equivalente al 10% de la compensación con derecho.

Las contribuciones del empleador de reparto de utilidades beneficia(n) únicamente a aquellos empleados con derecho quienes están activamente empleados en el último día del año del Plan.

¿Cómo obtengo "derechos adquiridos" en mi cuenta del Plan?

Los derechos adquiridos se refieren a la "propiedad" que usted tiene sobre una prestación del Plan. Usted siempre tiene el 100% de derechos adquiridos en sus contribuciones al Plan y sus contribuciones de reinversión, más cualquier rendimiento que éstas generen.

Las contribuciones del empleador al Plan, más cualquier rendimiento que éstas generen, tienen derechos adquiridos como sigue:

Con derechos adquiridos totales e inmediatos.

¿Cómo son invertidas las contribuciones al Plan?

Usted proporciona instrucciones de inversión para su cuenta del Plan, seleccionando entre las selecciones de inversión proporcionadas bajo el Plan, de acuerdo a lo determinado por ABC 1234 Plan.

Usted podrá cambiar sus selecciones de inversión en cualquier momento.

Se puede encontrar mayor información acerca de las selecciones de inversión en su Plan en otras secciones de estos materiales.

¿Cuándo puedo retirar dinero de mi cuenta del Plan?

Se podrán efectuar retiros de fondos de su cuenta del Plan en caso de que se presente alguno de estos eventos:

Su fallecimiento.

Su discapacidad.

La terminación de su empleo.

Para recibir un tratamiento fiscal favorable, las distribuciones de las contribuciones Roth deben ser efectuadas después de que el participante cumpla la edad de 59½, o debido al fallecimiento o discapacidad del participante, y deben ser efectuadas por lo menos 5 años después de la fecha en que se hizo la primera contribución Roth. Vea su Resumen de la Descripción del Plan para obtener mayores detalles acerca de cómo efectuar retiros de fondos del Plan. Asegúrese de hablar con su asesor fiscal antes de retirar cualquier dinero de su cuenta del Plan.

¿Podré retirar dinero en caso de una dificultad financiera?

Si usted tiene una necesidad financiera inmediata causada por una grave dificultad financiera y carece de otros recursos razonables disponibles para enfrentarse a dicha necesidad, usted podrá tener derecho a recibir un retiro de dinero por dificultades financieras de su cuenta.

Una dificultad financiera, como la define el gobierno, podrá incluir:

los costos relacionados directamente con la compra de una residencia principal (excluidos los pagos hipotecarios),

el pago de su educación universitaria o la de su cónyuge o un dependiente,

el pago de ciertos gastos médicos,

el evitar ser desalojado de su residencia principal por motivo de un juicio hipotecario,

el pago de los gastos de funeral de uno de sus padres, cónyuge, hijos, dependientes o beneficiario primario,

el pago para reparaciones de su residencia principal que reúnen los requisitos, dentro de los límites de la ley fiscal, o

el pago de los gastos y pérdidas (incluida la pérdida de ingresos) incurridos a causa de un desastre declarado por la Agencia Federal de Manejo de Emergencias (FEMA), siempre que su residencia principal o lugar de empleo principal esté en una zona designada por la FEMA para recibir ayuda individual con respecto al desastre.

Si usted piensa que está enfrentándose a una dificultad financiera, debe consultar con su Administrador del Plan para obtener mayores detalles.

¿Podré pedir dinero prestado de mi cuenta?

El Plan tiene el propósito de ayudarlo a ahorrar dinero para su jubilación. Sin embargo, ABC 1234 Plan ha incluido una característica del Plan que le permite pedir dinero prestado del Plan.

El monto del préstamo que el Plan le puede proporcionar está limitado por las reglas establecidas por la ley fiscal. En general, todos los préstamos estarán limitados a lo que resulte menor de: la mitad del saldo de su cuenta con derechos adquiridos o \$50,000.

Por lo general, todos los préstamos deben ser pagados dentro de un plazo de cinco años.

Usted podrá tener 2 préstamo(s) pendiente(s) de pago a la vez.

Usted le paga el interés a su cuenta. La tasa de interés de su préstamo será de una tasa fija del 3.00%.

Un cargo por procesamiento de \$3 para todos los nuevos préstamos es cargado a su cuenta.

Se deberán cumplir con otros requisitos y límites, y otros cargos podrán ser aplicables. Consulte el Resumen de la Descripción del Plan para obtener mayores detalles sobre esta característica de préstamos a los participantes.

¿Cómo puedo obtener información sobre mi cuenta del Plan?

Usted recibirá un estado de cuenta personalizado cada trimestralmente. El estado de cuenta muestra el saldo de su cuenta así como cualquier contribución y rendimientos acreditados a su cuenta durante el período reportado.

¿Cómo me inscribo?

Resumen de la Descripción del Plan

Las características antes mencionadas solamente proporcionan un breve panorama de las características del Plan y no constituyen un documento legalmente obligatorio. Se le proporcionará un Resumen de la Descripción del Plan más detallado. Sírvase leerlo cuidadosamente y si tiene cualquier pregunta adicional, póngase en contacto con su Administrador del Plan.

¿Qué gastos están relacionados con la participación en el Plan?

Los planes de jubilación tienen diferentes tipos de gastos.

Gastos administrativos — Estos son cargos por servicios tales como gastos legales, contables y de registros.

En nuestro Plan, estos gastos son pagados por el Plan y no son distribuidos entre los

participantes del Plan. Usted no paga ningún gasto administrativo.

Con base en experiencias anteriores, su parte de estos gastos será aproximadamente de \$3. Tenga en cuenta que esto es únicamente un estimado, y que su parte real de los gastos administrativos podrá ser mayor o menor.

Gastos individuales — Estos son gastos que usted podrá incurrir si aprovecha de ciertas características del Plan.

Préstamos — Un cargo de procesamiento de \$3 para cada nuevo préstamo será(n) cargado(s) a su cuenta. Adicionalmente, usted pagará intereses nuevamente a su cuenta a una tasa fija del 3.00%.

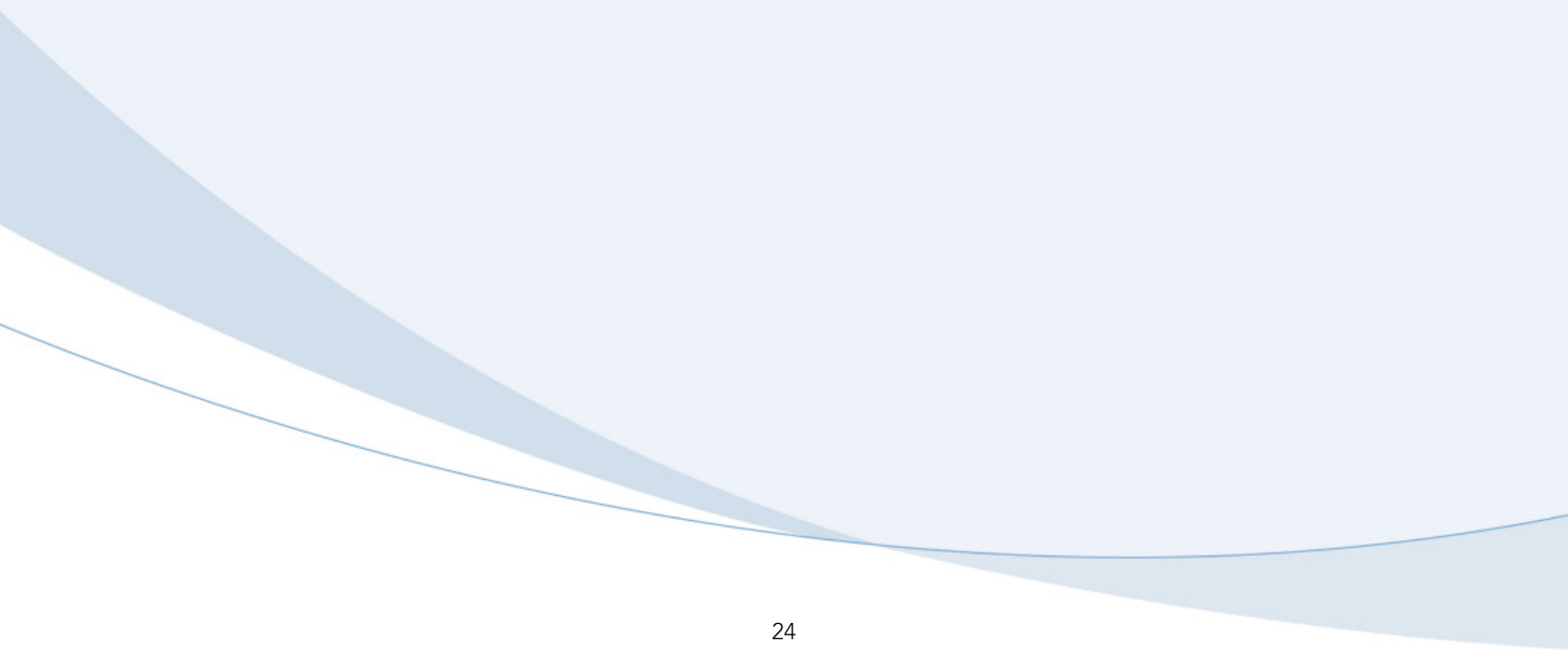
Ayuda con inversiones (Cuentas administradas) — Nuestro Plan le ofrece la oportunidad de pasar la responsabilidad de administración de los activos de su Plan a un asesor financiero profesional. El gerente de inversiones designado para este servicio es . No se cobra por este servicio.

Otros cargos — Usted podrá incurrir en ciertos cargos por solicitudes especiales:

Cargos adicionales por servicios de entrega de un día para otro cargos: \$3

Cargos por transferencia bancaria: \$3

Gastos de inversión — Sus opciones de inversión bajo nuestro Plan tienen diferentes gastos asociados con ellas. Los posibles gastos por cada opción de inversión son identificados en el resumen del desempeño de la inversión y la hoja informativa de fondos en la(s) página(s) de este cuaderno.



Investment Performance and Expenses

The table below provides important information about your investment options (as of June 30, 2021)

STOCK	3 Mos. Total	1 Year Total	3 Yrs. Ann.	5 Yrs. Ann.	Inception*/ 10 Yr. Ann.	Website
American Trust Large Cap Foc Gro Fund (R1)	11.02%	36.70%	21.96%	20.29%	15.74%	N/A
Benchmark: S&P 500 Growth Index	11.93%	41.36%	23.06%	21.83%	17.29%	

Total annual operating expense: 0.80% (\$8.00 per \$1,000). Redemption fee: N/A.

American Trust US Large Cap Index (R1)	8.46%	40.55%	18.27%	17.23%	14.41%	N/A
Benchmark: S&P 500 Index	8.55%	40.79%	18.65%	17.65%	14.84%	

Total annual operating expense: 0.41% (\$4.10 per \$1,000). Redemption fee: N/A.

Fidelity Advisor China Region Fund (A)	-0.79%	37.93%	20.13%	21.60%	11.38%	www.institutional.fidelity.com
Benchmark: MSCI China NR Index	2.27%	27.39%	10.35%	16.59%	7.71%	

Total annual operating expense: 1.24% (\$12.40 per \$1,000). Redemption fee: N/A.

Fidelity Advisor Energy Fund (A)	12.64%	55.32%	-9.40%	-2.42%	-2.35%	www.institutional.fidelity.com
Benchmark: S&P 1500 Energy Index	11.97%	52.70%	-6.96%	-1.37%	-0.71%	

Total annual operating expense: 1.14% (\$11.40 per \$1,000). Redemption fee: N/A.

Schwab S&P 500 Fund (Sel)	8.55%	40.77%	18.65%	17.60%	14.77%	www.schwabfunds.com
Benchmark: S&P 500 Index	8.55%	40.79%	18.65%	17.65%	14.84%	

Total annual operating expense: 0.02% (\$0.20 per \$1,000). Redemption fee: N/A.

BLENDED	3 Mos. Total	1 Year Total	3 Yrs. Ann.	5 Yrs. Ann.	Inception*/ 10 Yr. Ann.	Website
JPMorgan SmartRetire. Blend 2020 Fund (I)	3.37%	15.85%	8.18%	7.77%	7.36%*	https://www.jpmorganfunds.c-om
Benchmark: S&P Target Date 2020 Index	3.90%	17.42%	9.01%	8.63%	N/A	

Total annual operating expense: 0.71% (\$7.10 per \$1,000). Redemption fee: N/A.

JPMorgan SmartRetire. Blend 2025 Fund (I)	4.19%	21.19%	9.63%	9.20%	8.49%*	https://www.jpmorganfunds.c-om
Benchmark: S&P Target Date 2025 Index	4.43%	21.67%	10.05%	9.76%	N/A	

Total annual operating expense: 0.69% (\$6.90 per \$1,000). Redemption fee: N/A.

JPMorgan SmartRetire. Blend 2030 Fund (I)	4.78%	25.56%	10.71%	10.43%	9.43%*	https://www.jpmorganfunds.c-om
Benchmark: S&P Target Date 2030 Index	4.92%	25.71%	10.93%	10.76%	N/A	

Total annual operating expense: 0.67% (\$6.70 per \$1,000). Redemption fee: N/A.

JPMorgan SmartRetire. Blend 2035 Fund (I)	5.42%	30.43%	11.73%	11.44%	10.21%*	https://www.jpmorganfunds.c-om
Benchmark: S&P Target Date 2035 Index	5.45%	30.35%	11.92%	11.82%	N/A	

Total annual operating expense: 0.73% (\$7.30 per \$1,000). Redemption fee: N/A.

BLENDED	3 Mos. Total	1 Year Total	3 Yrs. Ann.	5 Yrs. Ann.	Inception*/ 10 Yr. Ann.	Website
JPMorgan SmartRetire. Blend 2040 Fund (I)	5.86%	34.02%	12.46%	12.30%	10.77%*	https://www.jpmorganfunds.com
Benchmark: S&P Target Date 2040 Index	5.79%	33.56%	12.59%	12.55%	N/A	

Total annual operating expense: 0.70% (\$7.00 per \$1,000). Redemption fee: N/A.

JPMorgan SmartRetire. Blend 2045 Fund (I)	6.28%	37.07%	13.02%	12.66%	10.96%*	https://www.jpmorganfunds.com
Benchmark: S&P Target Date 2045 Index	6.00%	35.51%	12.96%	12.99%	N/A	

Total annual operating expense: 0.69% (\$6.90 per \$1,000). Redemption fee: N/A.

JPMorgan SmartRetire. Blend 2050 Fund (I)	6.27%	37.14%	13.13%	12.74%	11.01%*	https://www.jpmorganfunds.com
Benchmark: S&P Target Date 2050 Index	6.08%	36.49%	13.14%	13.30%	N/A	

Total annual operating expense: 0.71% (\$7.10 per \$1,000). Redemption fee: N/A.

JPMorgan SmartRetire. Blend 2055 Fund (I)	6.25%	37.13%	13.07%	12.66%	10.94%*	https://www.jpmorganfunds.com
Benchmark: S&P Target Date 2055 Index	6.15%	37.01%	13.22%	13.46%	N/A	

Total annual operating expense: 0.79% (\$7.90 per \$1,000). Redemption fee: N/A.

JPMorgan SmartRetire. Blend 2060 Fund (I)	6.25%	36.93%	13.09%	N/A	12.39%*	https://www.jpmorganfunds.com
Benchmark: S&P Target Date 2055 Index	6.15%	37.01%	13.22%	13.46%	N/A	

Total annual operating expense: 1.84% (\$18.40 per \$1,000). Redemption fee: N/A.

Fee/Expense Definitions

Total annual operating expense (gross expense ratio) - The total annual operating expense is the fund's annual operating expenses as a percentage of average net assets. The total annual operating expense does not reflect any fee waivers or reimbursements that may be in effect.

Sales charge - A charge deducted from the amount invested when shares of a fund are initially purchased. The amount is generally relative to the amount of the investment, so that larger investments incur smaller rates of charge.

Redemption fee - The redemption fee is an amount charged when shareholders redeem shares of a fund within a specified number of days following the purchase of those shares. The redemption fee is intended to allow funds to recoup some of the costs incurred as a result of short-term trading strategies, such as market timing.

Deferred sales charge - This charge is imposed when investors redeem shares. The percentage charged generally declines the longer shares are held.

Disclaimers

*Since Inception return for funds less than 10 years old.

Performance quoted represents past performance and cannot guarantee future results. Current performance may be lower or higher than the performance shown. Investment return and principal value will fluctuate. An investor's shares, when redeemed, may be worth more or less than their original purchase price. Performance includes the reinvestment of dividends and capital gains. Investments in money market funds are not insured or guaranteed by the Federal Deposit Insurance Corporation or any other government agency. Although money market funds seek to preserve the value of your investment at \$1.00 per share, it is possible to lose money by investing in money market funds. The 7-day yield more closely reflects the Fund's current earnings than the quotation of total return. Unless otherwise stated, performance is at net asset value (NAV).

A current prospectus, which contains information about the fund's investment objectives, risks, fees and expenses, may be requested free of charge from the plan. Investors should consider this information carefully before investing.

This information was prepared by DST Retirement Solutions (DST RS) and is intended for distribution to retirement plans, HSAs, and HRAs. Copyright 2021

Morningstar, Inc. and DST RS. All Rights Reserved. The information contained herein: (1) is proprietary to Morningstar and/or its content providers or to DST RS; (2) may not be copied or distributed; and (3) is not warranted to be accurate, complete or timely. Neither DST RS nor Morningstar and its content providers are responsible for any damages or losses arising from any use of this information. Past performance is no guarantee of future results.

You cannot invest in an index (benchmark).

American Trust Large Cap Foc Gro Fund (R1)

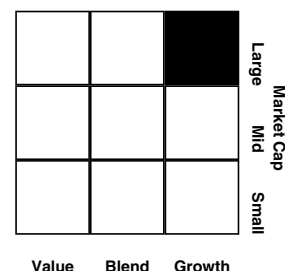
Morningstar Category

Large Growth

Morningstar Overall Rating

3 stars

The investment seeks long-term capital appreciation to generate consistent, long-term growth of intrinsic business value through holding a concentrated portfolio of companies with superior business models. Companies with market capitalizations greater than \$5 billion are considered for purchase.



Fund Information

Asset Class STOCK
 Ticker N/A
 Fund Inception 09/30/2005
 Manager Tenure (yrs.) 15.84
 Management Style Active
 Turnover (%) 34.00%
 Total Net Assets (\$mil.) \$40.30

Asset Allocation

Domestic Stock 96.42%
 Foreign Stock 2.49%
 Cash 1.09%

Fee Summary

Total Annual Operating Expenses 0.80%
 Net Expense Ratio 0.80%
 Redemption Fee N/A
 Purchase Fee N/A

Total Annual Operating Expenses are expenses that reduce the rate of return and do not reflect any fee waivers or reimbursements that may be in effect at the time the expenses are calculated. The Net Expense Ratio reflects the expenses being charged at the time the expenses are calculated taking into account any applicable fee waivers or reimbursements, without which performance would have been less. Purchase fees are charged by some funds to defray costs associated with share purchases. Redemption fees are charged by some funds to defray costs associated with the sale or redemption of shares.

This information was prepared by DST Retirement Solutions (DST RS) and is intended for distribution to retirement plans, HSAs, and HRAs. Copyright 2021 Morningstar, Inc. and DST RS. All Rights Reserved. The information contained herein: (1) is proprietary to Morningstar and/or its content providers or to DST RS; (2) may not be copied or distributed; and (3) is not warranted to be accurate, complete or timely. Neither DST RS nor Morningstar and its content providers are responsible for any damages or losses arising from any use of this information. Past performance is no guarantee of future results.

Published on 9/1/2021

American Trust US Large Cap Index (R1)

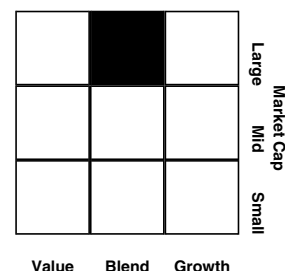
Morningstar Category

Large Blend

Morningstar Overall Rating

4 stars

The investment seeks results that correspond generally to the performance, before fees and expenses, of the S&P 500 Index. The fund employs a passive management or indexing investment approach designed to track the performance of the S&P 500 Index. It attempts to replicate the target index by investing all, or substantially all, of its assets in the stocks that make up the index, holding each stock in approximately the same proportion as its weighting in the index.



Fund Information

Asset Class STOCK
 Ticker N/A
 Fund Inception 04/30/2003
 Manager Tenure (yrs.) 18.27
 Management Style Passive
 Turnover (%) 4.00%
 Total Net Assets (\$mil.) \$90.08

Asset Allocation

Domestic Stock 98.74%
 Foreign Stock 1.08%
 Cash 0.18%

Fee Summary

Total Annual Operating Expenses 0.41%
 Net Expense Ratio 0.41%
 Redemption Fee N/A
 Purchase Fee N/A

Total Annual Operating Expenses are expenses that reduce the rate of return and do not reflect any fee waivers or reimbursements that may be in effect at the time the expenses are calculated. The Net Expense Ratio reflects the expenses being charged at the time the expenses are calculated taking into account any applicable fee waivers or reimbursements, without which performance would have been less. Purchase fees are charged by some funds to defray costs associated with share purchases. Redemption fees are charged by some funds to defray costs associated with the sale or redemption of shares.

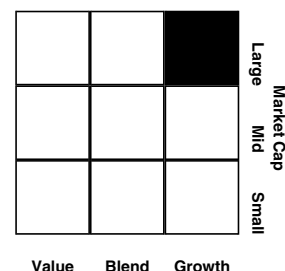
This information was prepared by DST Retirement Solutions (DST RS) and is intended for distribution to retirement plans, HSAs, and HRAs. Copyright 2021 Morningstar, Inc. and DST RS. All Rights Reserved. The information contained herein: (1) is proprietary to Morningstar and/or its content providers or to DST RS; (2) may not be copied or distributed; and (3) is not warranted to be accurate, complete or timely. Neither DST RS nor Morningstar and its content providers are responsible for any damages or losses arising from any use of this information. Past performance is no guarantee of future results.

Published on 9/1/2021

Fidelity Advisor China Region Fund (A)

Morningstar Category
China Region

Morningstar Overall Rating
5 stars



The Fund seeks long-term growth of capital. The Fund normally invests primarily in securities of Hong Kong, Taiwanese, and Chinese issuers and other investments that are tied economically to the China region. It normally invests primarily in common stocks. The Fund allocates investments across different China region countries. It uses fundamental analysis of factors such as each issuer's financial condition and industry position, as well as market and economic conditions, to select investments.

Fund Information

Asset Class STOCK
 Ticker FHKAX
 Fund Inception 11/01/1995
 Manager Tenure (yrs.) 3.24
 Management Style Active
 Turnover (%) 60.00%
 Total Net Assets (\$mil.) \$2,379.36

Asset Allocation

Domestic Stock 0.02%
 Foreign Stock 97.86%
 Cash 1.77%
 Other 0.35%

Fee Summary

Total Annual Operating Expenses 1.24%
 Net Expense Ratio 1.24%
 Redemption Fee N/A
 Purchase Fee N/A

The current prospectus for the fund contains information about the fund's investment objectives, risks, fees, and expenses. Investors should consider this information carefully before investing. A prospectus may be obtained free of charge at www.institutional.fidelity.com.

Total Annual Operating Expenses are expenses that reduce the rate of return and do not reflect any fee waivers or reimbursements that may be in effect at the time the expenses are calculated. The Net Expense Ratio reflects the expenses being charged at the time the expenses are calculated taking into account any applicable fee waivers or reimbursements, without which performance would have been less. Purchase fees are charged by some funds to defray costs associated with share purchases. Redemption fees are charged by some funds to defray costs associated with the sale or redemption of shares.

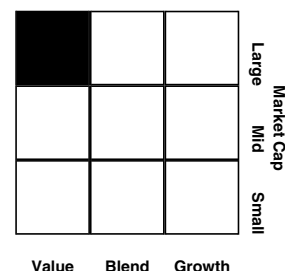
This information was prepared by DST Retirement Solutions (DST RS) and is intended for distribution to retirement plans, HSAs, and HRAs. Copyright 2021 Morningstar, Inc. and DST RS. All Rights Reserved. The information contained herein: (1) is proprietary to Morningstar and/or its content providers or to DST RS; (2) may not be copied or distributed; and (3) is not warranted to be accurate, complete or timely. Neither DST RS nor Morningstar and its content providers are responsible for any damages or losses arising from any use of this information. Past performance is no guarantee of future results.

Published on 9/1/2021

Fidelity Advisor Energy Fund (A)

Morningstar Category
Equity Energy

Morningstar Overall Rating
4 stars



The Fund seeks capital appreciation. The Fund normally invests primarily in common stocks. It normally invests at least 80% of assets in securities of companies principally engaged in the energy field including the conventional areas of oil, gas, electricity and coal, and newer sources of energy such as nuclear, geothermal, oil shale, and solar power. The Fund invests in domestic and foreign issuers. It uses fundamental analysis of factors such as each issuer's financial condition and industry position, as well as market and economic conditions, to select investments. The Fund is non-diversified.

Fund Information

Asset Class STOCK
 Ticker FANAX
 Fund Inception 12/29/1987
 Manager Tenure (yrs.) 1.50
 Management Style Active
 Turnover (%) 84.00%
 Total Net Assets (\$mil.) \$603.20

Asset Allocation

Domestic Stock 82.28%
 Foreign Stock 16.68%
 Cash 1.04%

Fee Summary

Total Annual Operating Expenses 1.14%
 Net Expense Ratio 1.14%
 Redemption Fee N/A
 Purchase Fee N/A

The current prospectus for the fund contains information about the fund's investment objectives, risks, fees, and expenses. Investors should consider this information carefully before investing. A prospectus may be obtained free of charge at www.institutional.fidelity.com.

Total Annual Operating Expenses are expenses that reduce the rate of return and do not reflect any fee waivers or reimbursements that may be in effect at the time the expenses are calculated. The Net Expense Ratio reflects the expenses being charged at the time the expenses are calculated taking into account any applicable fee waivers or reimbursements, without which performance would have been less. Purchase fees are charged by some funds to defray costs associated with share purchases. Redemption fees are charged by some funds to defray costs associated with the sale or redemption of shares.

This information was prepared by DST Retirement Solutions (DST RS) and is intended for distribution to retirement plans, HSAs, and HRAs. Copyright 2021 Morningstar, Inc. and DST RS. All Rights Reserved. The information contained herein: (1) is proprietary to Morningstar and/or its content providers or to DST RS; (2) may not be copied or distributed; and (3) is not warranted to be accurate, complete or timely. Neither DST RS nor Morningstar and its content providers are responsible for any damages or losses arising from any use of this information. Past performance is no guarantee of future results.

Published on 9/1/2021

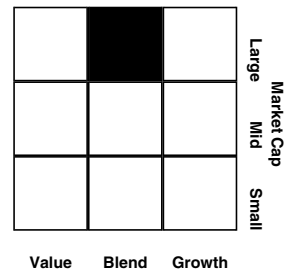
Schwab S&P 500 Fund (Sel)

Morningstar Category

Large Blend

Morningstar Overall Rating

4 stars



The Fund seeks to track the total return of the S&P 500 Index. The Fund normally invests primarily in these stocks; typically, the actual percentage is considerably higher. It generally will seek to replicate the performance of the Index by giving the same weight to a given stock as the Index does.

Fund Information

Asset Class STOCK
 Ticker SWPPX
 Fund Inception 05/19/1997
 Manager Tenure (yrs.) 8.34
 Management Style Passive
 Turnover (%) 4.00%
 Total Net Assets (\$mil.) \$61,402.94

Asset Allocation

Domestic Stock 98.55%
 Foreign Stock 1.01%
 Cash 0.44%

Fee Summary

Total Annual Operating Expenses 0.02%
 Net Expense Ratio 0.02%
 Redemption Fee N/A
 Purchase Fee N/A

The current prospectus for the fund contains information about the fund's investment objectives, risks, fees, and expenses. Investors should consider this information carefully before investing. A prospectus may be obtained free of charge at www.schwabfunds.com.

Total Annual Operating Expenses are expenses that reduce the rate of return and do not reflect any fee waivers or reimbursements that may be in effect at the time the expenses are calculated. The Net Expense Ratio reflects the expenses being charged at the time the expenses are calculated taking into account any applicable fee waivers or reimbursements, without which performance would have been less. Purchase fees are charged by some funds to defray costs associated with share purchases. Redemption fees are charged by some funds to defray costs associated with the sale or redemption of shares.

This information was prepared by DST Retirement Solutions (DST RS) and is intended for distribution to retirement plans, HSAs, and HRAs. Copyright 2021 Morningstar, Inc. and DST RS. All Rights Reserved. The information contained herein: (1) is proprietary to Morningstar and/or its content providers or to DST RS; (2) may not be copied or distributed; and (3) is not warranted to be accurate, complete or timely. Neither DST RS nor Morningstar and its content providers are responsible for any damages or losses arising from any use of this information. Past performance is no guarantee of future results.

Published on 9/1/2021

JPMorgan SmartRetire. Blend 2020 Fund (I)

Morningstar Category

Target-Date 2020

Morningstar Overall Rating

2 stars

The Fund seeks high total return with a shift to current income and some capital appreciation over time as the Fund approaches and passes the target retirement date. It is a Fund of funds that invests in other mutual funds and exchange traded funds (ETFs) within the same group of investment companies and also invests in market cap weighted index ETFs that are managed by unaffiliated investment advisers.

Fund Information

Asset Class BLENDED
 Ticker JSSRX
 Fund Inception 07/02/2012
 Manager Tenure (yrs.) 9.00
 Management Style Active
 Turnover (%) N/A
 Total Net Assets (\$mil.) \$1,448.69

Asset Allocation

Domestic Stock 19.55%
 Foreign Stock 12.59%
 Domestic Bond 49.91%
 Foreign Bond 8.84%
 Preferreds 0.02%
 Convertibles 1.71%
 Cash 7.36%
 Other 0.02%

Fee Summary

Total Annual Operating Expenses 0.71%
 Net Expense Ratio 0.44%
 Redemption Fee N/A
 Purchase Fee N/A

The current prospectus for the fund contains information about the fund's investment objectives, risks, fees, and expenses. Investors should consider this information carefully before investing. A prospectus may be obtained free of charge at <https://www.jpmorganfunds.com>.

Total Annual Operating Expenses are expenses that reduce the rate of return and do not reflect any fee waivers or reimbursements that may be in effect at the time the expenses are calculated. The Net Expense Ratio reflects the expenses being charged at the time the expenses are calculated taking into account any applicable fee waivers or reimbursements, without which performance would have been less. Purchase fees are charged by some funds to defray costs associated with share purchases. Redemption fees are charged by some funds to defray costs associated with the sale or redemption of shares.

This information was prepared by DST Retirement Solutions (DST RS) and is intended for distribution to retirement plans, HSAs, and HRAs. Copyright 2021 Morningstar, Inc. and DST RS. All Rights Reserved. The information contained herein: (1) is proprietary to Morningstar and/or its content providers or to DST RS; (2) may not be copied or distributed; and (3) is not warranted to be accurate, complete or timely. Neither DST RS nor Morningstar and its content providers are responsible for any damages or losses arising from any use of this information. Past performance is no guarantee of future results.

Published on 9/1/2021

JPMorgan SmartRetire. Blend 2025 Fund (I)

Morningstar Category

Target-Date 2025

Morningstar Overall Rating

2 stars

The Fund seeks high total return with a shift to current income and some capital appreciation over time as the Fund approaches and passes the target retirement date. It is a Fund of funds that invests in other mutual funds and exchange traded funds (ETFs) within the same group of investment companies and also invests in market cap weighted index ETFs that are managed by unaffiliated investment advisers.

Fund Information

Asset Class BLENDED
Ticker JBSSX
Fund Inception 07/02/2012
Manager Tenure (yrs.) 9.00
Management Style Active
Turnover (%) N/A
Total Net Assets (\$mil.) \$2,275.23

Asset Allocation

Domestic Stock 27.10%
Foreign Stock 18.91%
Domestic Bond 41.13%
Foreign Bond 7.29%
Preferreds 0.01%
Convertibles 1.37%
Cash 4.16%
Other 0.02%

Fee Summary

Total Annual Operating Expenses 0.69%
Net Expense Ratio 0.44%
Redemption Fee N/A
Purchase Fee N/A

The current prospectus for the fund contains information about the fund's investment objectives, risks, fees, and expenses. Investors should consider this information carefully before investing. A prospectus may be obtained free of charge at <https://www.jpmorganfunds.com>.

Total Annual Operating Expenses are expenses that reduce the rate of return and do not reflect any fee waivers or reimbursements that may be in effect at the time the expenses are calculated. The Net Expense Ratio reflects the expenses being charged at the time the expenses are calculated taking into account any applicable fee waivers or reimbursements, without which performance would have been less. Purchase fees are charged by some funds to defray costs associated with share purchases. Redemption fees are charged by some funds to defray costs associated with the sale or redemption of shares.

This information was prepared by DST Retirement Solutions (DST RS) and is intended for distribution to retirement plans, HSAs, and HRAs. Copyright 2021 Morningstar, Inc. and DST RS. All Rights Reserved. The information contained herein: (1) is proprietary to Morningstar and/or its content providers or to DST RS; (2) may not be copied or distributed; and (3) is not warranted to be accurate, complete or timely. Neither DST RS nor Morningstar and its content providers are responsible for any damages or losses arising from any use of this information. Past performance is no guarantee of future results.

Published on 9/1/2021

JPMorgan SmartRetire. Blend 2030 Fund (I)

Morningstar Category

Target-Date 2030

Morningstar Overall Rating

2 stars

The Fund seeks high total return with a shift to current income and some capital appreciation over time as the fund approaches and passes the target retirement date. The fund is a fund of funds that invests in other mutual funds and exchange traded funds (ETFs) within the same group of investment companies and also invests in market cap weighted index ETFs that are managed by unaffiliated investment advisers. It is generally intended for investors expecting to retire around the year 2030 (the target retirement year).

Fund Information

Asset Class BLENDED
Ticker JRBEX
Fund Inception 07/02/2012
Manager Tenure (yrs.) 9.00
Management Style Active
Turnover (%) N/A
Total Net Assets (\$mil.) \$2,611.35

Asset Allocation

Domestic Stock 34.57%
Foreign Stock 23.82%
Domestic Bond 31.31%
Foreign Bond 5.84%
Preferreds 0.01%
Convertibles 1.08%
Cash 3.35%
Other 0.02%

Fee Summary

Total Annual Operating Expenses 0.67%
Net Expense Ratio 0.44%
Redemption Fee N/A
Purchase Fee N/A

The current prospectus for the fund contains information about the fund's investment objectives, risks, fees, and expenses. Investors should consider this information carefully before investing. A prospectus may be obtained free of charge at <https://www.jpmorganfunds.com>.

Total Annual Operating Expenses are expenses that reduce the rate of return and do not reflect any fee waivers or reimbursements that may be in effect at the time the expenses are calculated. The Net Expense Ratio reflects the expenses being charged at the time the expenses are calculated taking into account any applicable fee waivers or reimbursements, without which performance would have been less. Purchase fees are charged by some funds to defray costs associated with share purchases. Redemption fees are charged by some funds to defray costs associated with the sale or redemption of shares.

This information was prepared by DST Retirement Solutions (DST RS) and is intended for distribution to retirement plans, HSAs, and HRAs. Copyright 2021 Morningstar, Inc. and DST RS. All Rights Reserved. The information contained herein: (1) is proprietary to Morningstar and/or its content providers or to DST RS; (2) may not be copied or distributed; and (3) is not warranted to be accurate, complete or timely. Neither DST RS nor Morningstar and its content providers are responsible for any damages or losses arising from any use of this information. Past performance is no guarantee of future results.

Published on 9/1/2021

JPMorgan SmartRetire. Blend 2035 Fund (I)

Morningstar Category

Target-Date 2035

Morningstar Overall Rating

2 stars

The Fund seeks high total return with a shift to current income and some capital appreciation over time as the Fund approaches and passes the target retirement date. It is a Fund of funds that invests in other mutual funds and exchange traded funds (ETFs) within the same group of investment companies and also invests in market cap weighted index ETFs that are managed by unaffiliated investment advisers.

Fund Information

Asset Class BLENDED
Ticker JPSRX
Fund Inception 07/02/2012
Manager Tenure (yrs.) 9.00
Management Style Active
Turnover (%) N/A
Total Net Assets (\$mil.) \$2,371.65

Asset Allocation

Domestic Stock 41.91%
Foreign Stock 28.62%
Domestic Bond 21.05%
Foreign Bond 3.72%
Preferreds 0.01%
Convertibles 0.62%
Cash 4.04%
Other 0.04%

Fee Summary

Total Annual Operating Expenses 0.73%
Net Expense Ratio 0.44%
Redemption Fee N/A
Purchase Fee N/A

The current prospectus for the fund contains information about the fund's investment objectives, risks, fees, and expenses. Investors should consider this information carefully before investing. A prospectus may be obtained free of charge at <https://www.jpmorganfunds.com>.

Total Annual Operating Expenses are expenses that reduce the rate of return and do not reflect any fee waivers or reimbursements that may be in effect at the time the expenses are calculated. The Net Expense Ratio reflects the expenses being charged at the time the expenses are calculated taking into account any applicable fee waivers or reimbursements, without which performance would have been less. Purchase fees are charged by some funds to defray costs associated with share purchases. Redemption fees are charged by some funds to defray costs associated with the sale or redemption of shares.

This information was prepared by DST Retirement Solutions (DST RS) and is intended for distribution to retirement plans, HSAs, and HRAs. Copyright 2021 Morningstar, Inc. and DST RS. All Rights Reserved. The information contained herein: (1) is proprietary to Morningstar and/or its content providers or to DST RS; (2) may not be copied or distributed; and (3) is not warranted to be accurate, complete or timely. Neither DST RS nor Morningstar and its content providers are responsible for any damages or losses arising from any use of this information. Past performance is no guarantee of future results.

Published on 9/1/2021

JPMorgan SmartRetire. Blend 2040 Fund (I)

Morningstar Category

Target-Date 2040

Morningstar Overall Rating

2 stars

The Fund seeks high total return with a shift to current income and some capital appreciation over time as the Fund approaches and passes the target retirement date. It is a Fund of funds that invests in other mutual funds and exchange traded funds (ETFs) within the same group of investment companies and also invests in market cap weighted index ETFs that are managed by unaffiliated investment advisers.

Fund Information

Asset Class BLENDED
Ticker JOBEX
Fund Inception 07/02/2012
Manager Tenure (yrs.) 9.00
Management Style Active
Turnover (%) N/A
Total Net Assets (\$mil.) \$2,123.45

Asset Allocation

Domestic Stock 47.34%
Foreign Stock 32.18%
Domestic Bond 13.83%
Foreign Bond 2.65%
Preferreds 0.01%
Convertibles 0.34%
Cash 3.62%
Other 0.04%

Fee Summary

Total Annual Operating Expenses 0.70%
Net Expense Ratio 0.44%
Redemption Fee N/A
Purchase Fee N/A

The current prospectus for the fund contains information about the fund's investment objectives, risks, fees, and expenses. Investors should consider this information carefully before investing. A prospectus may be obtained free of charge at <https://www.jpmorganfunds.com>.

Total Annual Operating Expenses are expenses that reduce the rate of return and do not reflect any fee waivers or reimbursements that may be in effect at the time the expenses are calculated. The Net Expense Ratio reflects the expenses being charged at the time the expenses are calculated taking into account any applicable fee waivers or reimbursements, without which performance would have been less. Purchase fees are charged by some funds to defray costs associated with share purchases. Redemption fees are charged by some funds to defray costs associated with the sale or redemption of shares.

This information was prepared by DST Retirement Solutions (DST RS) and is intended for distribution to retirement plans, HSAs, and HRAs. Copyright 2021 Morningstar, Inc. and DST RS. All Rights Reserved. The information contained herein: (1) is proprietary to Morningstar and/or its content providers or to DST RS; (2) may not be copied or distributed; and (3) is not warranted to be accurate, complete or timely. Neither DST RS nor Morningstar and its content providers are responsible for any damages or losses arising from any use of this information. Past performance is no guarantee of future results.

Published on 9/1/2021

JPMorgan SmartRetire. Blend 2045 Fund (I)

Morningstar Category

Target-Date 2045

Morningstar Overall Rating

2 stars

The Fund seeks high total return with a shift to current income and some capital appreciation over time as the Fund approaches and passes the target retirement date. The Fund is a fund of funds that invests in other mutual funds and exchange traded funds (ETFs) within the same group of investment companies and also invests in market cap weighted index ETFs that are managed by unaffiliated investment advisers.

Fund Information

Asset Class BLENDED
Ticker JMSSX
Fund Inception 07/02/2012
Manager Tenure (yrs.) 9.00
Management Style Active
Turnover (%) N/A
Total Net Assets (\$mil.) \$1,673.51

Asset Allocation

Domestic Stock 52.84%
Foreign Stock 35.74%
Domestic Bond 6.75%
Foreign Bond 1.47%
Convertibles 0.17%
Cash 3.00%
Other 0.04%

Fee Summary

Total Annual Operating Expenses 0.69%
Net Expense Ratio 0.44%
Redemption Fee N/A
Purchase Fee N/A

The current prospectus for the fund contains information about the fund's investment objectives, risks, fees, and expenses. Investors should consider this information carefully before investing. A prospectus may be obtained free of charge at <https://www.jpmorganfunds.com>.

Total Annual Operating Expenses are expenses that reduce the rate of return and do not reflect any fee waivers or reimbursements that may be in effect at the time the expenses are calculated. The Net Expense Ratio reflects the expenses being charged at the time the expenses are calculated taking into account any applicable fee waivers or reimbursements, without which performance would have been less. Purchase fees are charged by some funds to defray costs associated with share purchases. Redemption fees are charged by some funds to defray costs associated with the sale or redemption of shares.

This information was prepared by DST Retirement Solutions (DST RS) and is intended for distribution to retirement plans, HSAs, and HRAs.

Copyright 2021 Morningstar, Inc. and DST RS. All Rights Reserved. The information contained herein: (1) is proprietary to Morningstar and/or its content providers or to DST RS; (2) may not be copied or distributed; and (3) is not warranted to be accurate, complete or timely. Neither DST RS nor Morningstar and its content providers are responsible for any damages or losses arising from any use of this information. Past performance is no guarantee of future results.

Published on 9/1/2021

JPMorgan SmartRetire. Blend 2050 Fund (I)

Morningstar Category

Target-Date 2050

Morningstar Overall Rating

2 stars

The Fund seeks high total return with a shift to current income and some capital appreciation over time as the Fund approaches and passes the target retirement date. It is a Fund of funds that invests in other mutual funds and exchange traded funds (ETFs) within the same group of investment companies and also invests in market cap weighted index ETFs that are managed by unaffiliated investment advisers.

Fund Information

Asset Class BLENDED
Ticker JNEAX
Fund Inception 07/02/2012
Manager Tenure (yrs.) 9.00
Management Style Active
Turnover (%) N/A
Total Net Assets (\$mil.) \$1,288.01

Asset Allocation

Domestic Stock 52.79%
Foreign Stock 35.75%
Domestic Bond 6.72%
Foreign Bond 1.46%
Convertibles 0.16%
Cash 3.07%
Other 0.04%

Fee Summary

Total Annual Operating Expenses 0.71%
Net Expense Ratio 0.44%
Redemption Fee N/A
Purchase Fee N/A

The current prospectus for the fund contains information about the fund's investment objectives, risks, fees, and expenses. Investors should consider this information carefully before investing. A prospectus may be obtained free of charge at <https://www.jpmorganfunds.com>.

Total Annual Operating Expenses are expenses that reduce the rate of return and do not reflect any fee waivers or reimbursements that may be in effect at the time the expenses are calculated. The Net Expense Ratio reflects the expenses being charged at the time the expenses are calculated taking into account any applicable fee waivers or reimbursements, without which performance would have been less. Purchase fees are charged by some funds to defray costs associated with share purchases. Redemption fees are charged by some funds to defray costs associated with the sale or redemption of shares.

This information was prepared by DST Retirement Solutions (DST RS) and is intended for distribution to retirement plans, HSAs, and HRAs.

Copyright 2021 Morningstar, Inc. and DST RS. All Rights Reserved. The information contained herein: (1) is proprietary to Morningstar and/or its content providers or to DST RS; (2) may not be copied or distributed; and (3) is not warranted to be accurate, complete or timely. Neither DST RS nor Morningstar and its content providers are responsible for any damages or losses arising from any use of this information. Past performance is no guarantee of future results.

Published on 9/1/2021

JPMorgan SmartRetire. Blend 2055 Fund (I)

Morningstar Category

Target-Date 2055

Morningstar Overall Rating

2 stars

The Fund seeks high total return with a shift to current income and some capital appreciation over time as the Fund approaches and passes the target retirement date. The Fund is a fund of funds that invests in other mutual funds and exchange traded funds (ETFs) within the same group of investment companies and also invests in market cap weighted index ETFs that are managed by unaffiliated investment advisers.

Fund Information

Asset Class BLENDED
Ticker JPTBX
Fund Inception 07/02/2012
Manager Tenure (yrs.) 9.00
Management Style Active
Turnover (%) N/A
Total Net Assets (\$mil.) \$683.09

Asset Allocation

Domestic Stock 52.37%
Foreign Stock 35.70%
Domestic Bond 6.73%
Foreign Bond 1.45%
Convertibles 0.17%
Cash 3.53%
Other 0.04%

Fee Summary

Total Annual Operating Expenses 0.79%
Net Expense Ratio 0.44%
Redemption Fee N/A
Purchase Fee N/A

The current prospectus for the fund contains information about the fund's investment objectives, risks, fees, and expenses. Investors should consider this information carefully before investing. A prospectus may be obtained free of charge at <https://www.jpmmorganfunds.com>.

Total Annual Operating Expenses are expenses that reduce the rate of return and do not reflect any fee waivers or reimbursements that may be in effect at the time the expenses are calculated. The Net Expense Ratio reflects the expenses being charged at the time the expenses are calculated taking into account any applicable fee waivers or reimbursements, without which performance would have been less. Purchase fees are charged by some funds to defray costs associated with share purchases. Redemption fees are charged by some funds to defray costs associated with the sale or redemption of shares.

This information was prepared by DST Retirement Solutions (DST RS) and is intended for distribution to retirement plans, HSAs, and HRAs.

Copyright 2021 Morningstar, Inc. and DST RS. All Rights Reserved. The information contained herein: (1) is proprietary to Morningstar and/or its content providers or to DST RS; (2) may not be copied or distributed; and (3) is not warranted to be accurate, complete or timely. Neither DST RS nor Morningstar and its content providers are responsible for any damages or losses arising from any use of this information. Past performance is no guarantee of future results.

Published on 9/1/2021

JPMorgan SmartRetire. Blend 2060 Fund (I)

Morningstar Category

Target-Date 2060

Morningstar Overall Rating

2 stars

The Fund seeks high total return with a shift to current income and some capital appreciation over time as it approaches and passes the target retirement date. It is a fund of funds that invests in other mutual funds and exchange traded funds (ETFs) within the same group of investment companies and also invests in market cap weighted index ETFs that are managed by unaffiliated investment advisers.

Fund Information

Asset Class BLENDED
Ticker JACSX
Fund Inception 08/31/2016
Manager Tenure (yrs.) 4.83
Management Style Active
Turnover (%) N/A
Total Net Assets (\$mil.) \$196.00

Asset Allocation

Domestic Stock 52.87%
Foreign Stock 35.76%
Domestic Bond 6.64%
Foreign Bond 1.38%
Convertibles 0.16%
Cash 3.15%
Other 0.04%

Fee Summary

Total Annual Operating Expenses 1.84%
Net Expense Ratio 0.44%
Redemption Fee N/A
Purchase Fee N/A

The current prospectus for the fund contains information about the fund's investment objectives, risks, fees, and expenses. Investors should consider this information carefully before investing. A prospectus may be obtained free of charge at <https://www.jpmmorganfunds.com>.

Total Annual Operating Expenses are expenses that reduce the rate of return and do not reflect any fee waivers or reimbursements that may be in effect at the time the expenses are calculated. The Net Expense Ratio reflects the expenses being charged at the time the expenses are calculated taking into account any applicable fee waivers or reimbursements, without which performance would have been less. Purchase fees are charged by some funds to defray costs associated with share purchases. Redemption fees are charged by some funds to defray costs associated with the sale or redemption of shares.

This information was prepared by DST Retirement Solutions (DST RS) and is intended for distribution to retirement plans, HSAs, and HRAs.

Copyright 2021 Morningstar, Inc. and DST RS. All Rights Reserved. The information contained herein: (1) is proprietary to Morningstar and/or its content providers or to DST RS; (2) may not be copied or distributed; and (3) is not warranted to be accurate, complete or timely. Neither DST RS nor Morningstar and its content providers are responsible for any damages or losses arising from any use of this information. Past performance is no guarantee of future results.

Published on 9/1/2021

Formato de Inscripción/Selección de Inversión del Participante ABC Company 401k Plan

INFORMACIÓN DEL PARTICIPANTE (Favor de escribir en letra de molde y claramente la información)

Nombre del empleado: _____ Fecha de nacimiento: ____/____/____

Domicilio: _____ Ciudad: _____ Estado: _____ Código Postal: _____

de Seguro Social: _____ Fecha de contratación: ____/____/____ Casado(a): ____ Soltero(a): ____

Teléfono móvil: _____ Otro teléfono: _____ Casa Oficina

Dirección de correo electrónico: _____ Casa Oficina

SELECCIÓN DE CONTRIBUCIÓN

Contribuciones seleccionadas de sueldo con impuestos diferidos

Si usted es un empleado de nuevo ingreso, contribuirá 3% de su sueldo con derecho.

Usted podrá cambiar o suspender sus contribuciones al marcar uno de los cuadros más abajo.

- Yo deseo cambiar mi contribución **antes de impuestos** a _____% de mi compensación por período de pago. (Límite máximo del plan para contribuciones antes de impuestos y Roth: 50%)
- Yo deseo cambiar mi contribución **Roth** a _____% de mi compensación por período de pago. (Límite máximo del plan para contribuciones antes de impuestos y Roth: 50%)
- Yo he seleccionado no hacer contribuciones seleccionadas de sueldo con impuestos diferidos hasta nuevo aviso. Yo entiendo que si no participo ahora, o si descontinúo mi participación, necesitaré esperar hasta la próxima fecha de inscripción disponible. Aunque seleccione no ahorrar a través de deducción por nómina, entiendo que mi empleador podrá decidir hacer una contribución discrecional al Plan y autorizo dicha contribución a ser invertida como se indica más abajo.

Contribuciones después de impuestos

- Yo selecciono contribuir _____% mi compensación por período de pago como contribuciones **después de impuestos**. (Máximo: 25%)
- Yo selecciono no hacer contribuciones después de impuestos hasta nuevo aviso. Yo entiendo que si no participo ahora, o si descontinúo mi participación, necesitaré esperar hasta la próxima fecha de inscripción disponible.

SELECCIÓN DE INVERSIÓN

Autorizo que todas las contribuciones sean invertidas como sigue:

American Trust Large Cap Foc Gro Fund (R1)	N/A	_____ %
American Trust US Large Cap Index (R1)	N/A	_____ %
Fidelity Advisor China Region Fund (A)	FHKAX	_____ %
Fidelity Advisor Energy Fund (A)	FANAX	_____ %
Schwab S&P 500 Fund (Sel)	SWPPX	_____ %
JPMorgan SmartRetire. Blend 2020 Fund (I)	JSSRX	_____ %
JPMorgan SmartRetire. Blend 2025 Fund (I)	JBSSX	_____ %
JPMorgan SmartRetire. Blend 2030 Fund (I)	JRBEX	_____ %
JPMorgan SmartRetire. Blend 2035 Fund (I)	JPSRX	_____ %
JPMorgan SmartRetire. Blend 2040 Fund (I)	JOBEX	_____ %
JPMorgan SmartRetire. Blend 2045 Fund (I)	JMSSX	_____ %
JPMorgan SmartRetire. Blend 2050 Fund (I)	JNEAX	_____ %

JPMorgan SmartRetire. Blend 2055 Fund (I)	JPTBX	_____ %
JPMorgan SmartRetire. Blend 2060 Fund (I)	JACSX	_____ %
Debe indicar porcentajes cerrados y sumar 100%		100%

FIRMAS

Firma del Participante

Fecha

Formato de Designación del Beneficiario ABC Company 401k Plan

INFORMACIÓN DEL PARTICIPANTE (Favor de escribir en letra de molde y claramente la información)

Nombre del empleado: _____

Domicilio: _____ Ciudad: _____ Estado: _____ Código Postal: _____

de Seguro Social: _____

Fecha de nacimiento: _____

Por el presente revoco cualquier Designación de Beneficiario que anteriormente pude haber hecho bajo el Plan arriba mencionado y designo a la (a las) siguiente(s) persona(s) como mi(s) Beneficiario(s) bajo el Plan:

Beneficiario(s) principal(es)

<i>Nombre</i>	<i>Relación con usted</i>	<i>Número de Seguro Social</i>	<i>Fecha de nacimiento</i>	<i>% de particip.</i>
_____	_____	_____	_____	_____
_____	_____	_____	_____	_____
_____	_____	_____	_____	_____
_____	_____	_____	_____	_____

Debe sumar 100% en total

Beneficiario(s) contingente(s)

<i>Nombre</i>	<i>Relación con usted</i>	<i>Número de Seguro Social</i>	<i>Fecha de nacimiento</i>	<i>% de particip.</i>
_____	_____	_____	_____	_____
_____	_____	_____	_____	_____
_____	_____	_____	_____	_____
_____	_____	_____	_____	_____

Debe sumar 100% en total

ESTADO CIVIL ACTUAL: (Marque uno)

- No estoy casado(a).** Entiendo que si me caso en el futuro, este formato automáticamente deja de ser aplicable y debo presentar un nuevo formato de Designación de Beneficiario.
- Estoy casado(a).** Si mi cónyuge no es el único Beneficiario Principal, mi cónyuge ha consentido a mi selección en un formato de selección por separado. (Si usted no puede obtener el consentimiento de su cónyuge – por ejemplo, la persona no puede ser localizada o está discapacitada – póngase en contacto con su empleador para mayor información acerca de posibles alternativas.) Entiendo que si mi estado civil cambia, esta designación seguirá vigente hasta que presente una nueva.

Firma del participante

Fecha

Formato de contribución de reinversión ABC Company 401k Plan

INFORMACIÓN DEL PARTICIPANTE (Favor de escribir la información claramente y en letra de molde)

Nombre del empleado: _____ Fecha de nacimiento: ____/____/____

Domicilio: _____ Ciudad: _____ Estado: _____ Código Postal: _____

de Seguro Social: _____ Fecha de contratación: ____/____/____ Casado(a): ____ Soltero(a): ____

Fecha de la reinversión: ____/____/____

DEPÓSITO DE REINVERSIÓN

Deseo hacer una reinversión al Plan arriba indicado, de la cantidad que se lista a continuación. Al llenar debidamente este formato, por el presente certifico que este dinero califica para ser depositado en el Plan. (Sírvese anexar el estado de cuenta de la distribución del plan autorizado.)

Cantidad de la reinversión: \$ _____

Fecha en que se emitió el cheque: ____/____/____

Fuente de los fondos:

- Otro plan autorizado (antes de impuestos)
- Otro plan autorizado (después de impuestos)
- Cuenta Roth
- Arreglo 403(b) de impuestos diferidos
- Cuenta individual de jubilación (IRA) gravable

SELECCIÓN DE INVERSIÓN

Autorizo que todas las contribuciones sean invertidas como sigue:

American Trust Large Cap Foc Gro Fund (R1)	N/A	_____ %		
American Trust US Large Cap Index (R1)	N/A	_____ %	JPMorgan SmartRetire. Blend 2035 Fund (I)	JPSRX _____ %
Fidelity Advisor China Region Fund (A)	FHKAX	_____ %	JPMorgan SmartRetire. Blend 2040 Fund (I)	JOBEX _____ %
Fidelity Advisor Energy Fund (A)	FANAX	_____ %	JPMorgan SmartRetire. Blend 2045 Fund (I)	JMSSX _____ %
Schwab S&P 500 Fund (Sel)	SWPPX	_____ %	JPMorgan SmartRetire. Blend 2050 Fund (I)	JNEAX _____ %
JPMorgan SmartRetire. Blend 2020 Fund (I)	JSSRX	_____ %	JPMorgan SmartRetire. Blend 2055 Fund (I)	JPTBX _____ %
JPMorgan SmartRetire. Blend 2025 Fund (I)	JBSSX	_____ %	JPMorgan SmartRetire. Blend 2060 Fund (I)	JACSX _____ %
JPMorgan SmartRetire. Blend 2030 Fund (I)	JRBEX	_____ %	Debe indicar porcentajes cerrados y sumar 100% 100%	

FIRMAS

Firma del Participante

Fecha

